

TeliaSonera januari-december 2012

MegaFon bidrog till rekordhøgt kassafløde 2012

Fjårde kvartalet

- Nettoomsåttningen i lokala valutor och eksklusivt fōrvårvt steg 1,8 procent. I rapporterad valuta sjōnk nettoomsåttningen 0,7 procent till 27 069 MSEK (27 259).
- Pårverktbar kostnadsmtassa i lokala valutor og eksklusivt fōrvårvt sjōnk 0,8 procent. I rapporterad valuta sjōnk påverktbar kostnadsmtassa 3,2 procent till 7 399 MSEK (7 646).
- EBITDA fōre engångsposter sjōnk 0,6 procent i lokala valutor og eksklusivt fōrvårvt. I rapporterad valuta sjōnk EBITDA fōre engångsposter 3,2 procent till 8 974 MSEK (9 269). EBITDA-marginalen fōre engångsposter sjōnk till 33,2 procent (34,0).
- Rōrelseresultatet fōre engångsposter sjōnk 0,8 procent till 7 608 MSEK (7 671).
- Nettoresultat hānfōrligt till moderbolagets ågare steg 34,9 procent till 6 880 MSEK (5 100) og vinst per aktie till 1,59 SEK (1,18).
- Fritt kassafløde steg till 2 934 MSEK (552), frāmst tack vare lāgre betald CAPEX og fōrāndringar i sysselsatt kapital.
- Under kvartalet økade antalet abonnemang med 1,7 miljoner i de konsoliderade verksamheterna og med 2,3 miljoner i intressebolagen. Totalt antal abonnemang uppgick till 183,0 miljoner.

Helåret

- Nettoomsåttningen i lokala valutor og eksklusivt fōrvårvt steg 1,2 procent. I rapporterad valuta var nettoomsåttningen ofōrāndrad og uppgick till 104 898 MSEK (104 804).
- Nettoresultat hānfōrligt till moderbolagets ågare steg 8,1 procent till 19 886 MSEK (18 388) og vinst per aktie till 4,59 SEK (4,21).
- Fritt kassafløde steg till 23 740 MSEK (9 415), inklusive en utdelning frām MegaFon om 11 726 MSEK netto efter skatt.
- Styrelsen fōreslår en ordinarie utdelning om 2,85 SEK per aktie (2,85) motsvarande totalt 12,3 GSEK (12,3) eller 62 procent (68) av nettoresultatet hānfōrligt till moderbolagets ågare.

Finansiell øversikt

MSEK, fōrutom nyckeltal, uppgifter per aktie og fōrāndringar (Δ)	Okt-dec 2012	Okt-dec 2011	Δ (%)	Jan-dec 2012	Jan-dec 2011	Δ (%)
Nettoomsåttning	27 069	27 259	-0,7	104 898	104 804	0,1
Pårverktbar kostnadsmtassa ^{1, 2)}	7 399	7 646	-3,2	29 671	30 113	-1,5
EBITDA ²⁾ fōre engångsposter ³⁾	8 974	9 269	-3,2	36 059	37 222	-3,1
Marginal (%)	33,2	34,0		34,4	35,5	
Rōrelseresultat	7 798	7 979	-2,3	28 288	29 720	-4,8
Rōrelseresultat fōre engångsposter	7 608	7 671	-0,8	28 570	29 889	-4,4
Nettoresultat	7 168	5 802	23,5	21 168	21 119	0,2
varav hānfōrligt till moderbolagets ågare	6 880	5 100	34,9	19 886	18 388	8,1
Resultat per aktie (SEK)	1,59	1,18	34,7	4,59	4,21	9,0
Rāntabilitet på eget kapital (%; rullande 12 månader)	19,8	17,1		19,8	17,1	
CAPEX i % av nettoomsåttning	17,8	22,4		15,0	16,6	
Fritt kassafløde	2 934	552		23 740	9 415	

1) Ytterligere information finns tillgānglig på www.teliasonera.com. 2) Se sid. 19 fōr definitioner. 3) Engångsposter, se tabell sid. 24.

Om inte annat sāgs anges jāmefōrelsevården i denna rapport inom parentes efter operativa og finansiella utfall og hānvisar till motsvarande post i fjårde kvartalet respektive helåret 2011.

Kommentarer av Lars Nyberg, VD och koncernchef

“Trenderna förbättrades i det fjärde kvartalet vilket ledde till en intäktstillväxt för helåret på 1,2 procent i lokala valutor, vilket var något bättre än vår prognos. Alla länder i Eurasien levererade positiv tillväxt i det fjärde kvartalet, vilket ledde till en total tillväxt på mer än 16 procent. Inom Mobilitetstjänster hade man en högre hårdvaruförsäljning men också förbättrade trender inom tjänsteintäkter på flera marknader. Inom Bredbandstjänster ökade tillväxttakten i vår fiberkundbas mot slutet av året och vi såg en positiv utveckling i vår kundtjänst med en märkbar nedgång av antalet inkommande samtal.

2012 redovisade vi det näst högsta resultatet sedan sammanslagningen mellan Telia och Sonera 2002. Även om en del var hänförligt till positiva engångsposter, behöll vi en bra balans mellan tillväxten i nettoomsättning och kostnader. För att behålla vår lönsamhet är vi övertygade om att vi måste fundamentalt ändra vår verksamhet och förenkla vårt sätt att arbeta. Vi har redan börjat genomföra åtgärder som kommer att leda till kostnadsbesparingar på 2 GSEK netto de kommande två åren, inklusive personalneddragningar med 2 000 medarbetare netto, vilket meddelades i oktober. 300 tjänster i Sverige och Finland omfattades av dessa åtgärder i det fjärde kvartalet. Under 2013 kommer 1 800 medarbetare i Norden och Baltikum att omfattas, och kostnaden för dessa neddragningar uppskattas till 1,7 GSEK. Samtidigt ser vi behovet av att rekrytera ny kompetens.

I det fjärde kvartalet lyckades vi börsnotera både MegaFon och Kcell i en relativt svår aktiemarknad och att avyttra NextGenTel i Norge. Efter flera års ägartvister i MegaFon, kom vi överens med ägarna och nådde vårt mål om att få en likvid tillgång och ett transparent direktägarande i Rysslands näst största mobiloperatör. Det är fantastiskt att vår investering om endast 1,2 GSEK sedan bolagets bildande 1994 har vuxit till cirka 55 GSEK inklusive utdelningar, försäljning av aktier och värdet av vårt återstående innehav på 25 procent.

Resultatet av börsnoteringarna av MegaFon och Kcell medförde att vi nu är inom vårt skuldsättningsmål. Medan flera av våra kollegor i branschen har dragit ned eller helt tagit bort utdelningarna på grund av konjunkturläget och utmaningar i branschen, har styrelsen föreslagit att behålla den ordinarie utdelningen på 2,85 SEK per aktie tack vare vår starka finansiella ställning.

Under hösten 2012 möttes vi av allvarliga anklagelser från media för mutbrott och penningtvätt avseende våra investeringar som gjordes i Uzbekistan 2007. Även om vi är övertygade om att anklagelserna är juridiskt ogrundade tog vi detta allvarligt och styrelsen initierade en extern granskning av en av Sveriges mest välrenommerade advokatbyråer. Den svenska riksenheten mot korruption inledde en separat utredning, vilken kan komma att ta ett till två år att slutföra.

Hållbarhetsfrågor börjar bli allt viktigare för alla branscher och företag. Under 2012 samarbetade TeliaSonera med danska institutet för mänskliga rättigheter (DIHR) för att få hjälp med kartläggning och analys av risker för brott mot mänskliga rättigheter inom TeliaSoneras verksamheter. DIHR kommer att genomföra en oberoende expertgranskning av analyserna och de kommer också att stämmas av mot TeliaSoneras åtgärdsplan. Speciellt mänskliga rättigheter, yttrandefrihet och integritetsfrågor blir allt viktigare inom ICT-sektorn. TeliaSonera, som en av grundarna av "Industridialogen" bestående av tio ledande telekombolag, har aktivt deltagit i definitionen av gemensamma principer för telekomsektorn. Dessa principer kommer att undertecknas inom kort av deltagarna och bana väg för att fler företag kommer att ansluta sig till denna satsning.

Blickar vi framåt tror vi att våra intäkter i lokala valutor kommer att hamna på samma nivå 2013 som föregående år och att EBITDA-marginalen före engångsposter skall öka något.”

Utsikter för 2013

Omsättningstillväxten i lokala valutor och exklusive förvärv förväntas bli oförändrad. Valutakursförändringar kan komma att ha en betydande påverkan på redovisade belopp i svenska kronor.

EBITDA-marginalen före engångsposter förväntas öka något jämfört med föregående år. (2012: 34,4 procent).

CAPEX i förhållande till nettoomsättningen förväntas bli cirka 14 procent, exklusive kostnader för licenser och frekvenser (2012: 14,6 procent).

Se sid. 30 för tidigare utsikter för koncernen 2012 (publicerade den 17 oktober 2012).

Effektiviseringsåtgärder

Som tidigare meddelats i det tredje kvartalet 2012, skall effektiviseringsåtgärder inklusive personalneddragningar med 2 000 medarbetare netto, sänka kostnadsbasen med 2 GSEK netto de kommande två åren, varav cirka 0,2 GSEK redovisades i det fjärde kvartalet 2012.

2013 förväntas påverkbar kostnadsmassa exklusive Mobilitetstjänster Spanien sänkas till 26,3 GSEK i lokala valutor och exklusive förvärv (påverkbar kostnadsmassa exklusive Mobilitetstjänster Spanien 2012: 27,1 GSEK). 2014 skall den sänkas till 25,3 GSEK.

Under 2013 kommer 1 800 medarbetare i Norden och Baltikum att omfattas (totalt antal anställda 2012: 27 838 varav 22 537 i Norden och Baltikum). Dessa effektiviseringsåtgärder skall slutföras senast i början av 2014. Total kostnad för dessa neddragningar 2013 förväntas uppgå till 1,7 GSEK. Samtidigt ser vi behovet av att rekrytera ny kompetens.

Koncernöversikt, fjärde kvartalet 2012

Nettoomsättningen i lokala valutor och exklusive förvärv steg 1,8 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 0,7 procent till 27 069 MSEK (27 259). Den negativa effekten av valutakursförändringar var 2,6 procent och den positiva effekten av förvärv och avyttringar var 0,1 procent.

Inom Mobilitetstjänster steg nettoomsättningen 1,3 procent i lokala valutor och exklusive förvärv. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 1,5 procent till 13 080 MSEK (13 276).

Inom Bredbandstjänster sjönk nettoomsättningen 2,7 procent i lokala valutor och exklusive förvärv. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 4,1 procent till 9 039 MSEK (9 427).

I Eurasien steg nettoomsättningen 16,3 procent i lokala valutor och exklusive förvärv. I rapporterad valuta steg nettoomsättningen 10,9 procent till 5 223 MSEK (4 708).

Antalet abonnemang steg med 14,8 miljoner från utgången av det fjärde kvartalet 2011 till 183,0 miljoner. I de konsoliderade verksamheterna steg antalet abonnemang med 8,4 miljoner till 71,2 miljoner. I intressebolagen steg antalet abonnemang med 6,4 miljoner till 111,8 miljoner. Under fjärde kvartalet steg totalt antal abonnemang med 1,7 miljoner i de konsoliderade verksamheterna och steg med 2,3 miljoner i intressebolagen.

Påverkbar kostnadsmassa sjönk 0,8 procent i lokala valutor och exklusive förvärv. I rapporterad valuta sjönk påverkbar kostnadsmassa 3,2 procent till 7 399 MSEK (7 646).

EBITDA före engångsposter sjönk 0,6 procent i lokala valutor och exklusive förvärv. I rapporterad valuta sjönk EBITDA före engångsposter 3,2 procent till 8 974 MSEK (9 269). EBITDA-marginalen före engångsposter sjönk till 33,2 procent (34,0).

Rörelseresultatet före engångsposter sjönk 0,8 procent till 7 608 MSEK (7 671). Resultat från intressebolag före engångsposter var oförändrat på 1 866 MSEK (1 847).

Engångsposter som påverkar rörelseresultatet uppgick till 189 MSEK (308), främst hänförliga till försäljningen av aktier i MegaFon, vilken resulterade i en kapitalvinst netto om 5 378 MSEK, nedskrivningar i Mobilitetstjänster Norge om 2 914 MSEK och en nedskrivning av goodwill i Bredbandstjänster Norge om 1 550 MSEK.

Finansiella poster uppgick till -775 MSEK (-855) varav -741 MSEK (-668) hänförliga till räntenettot.

Skattekostnader sjönk till -145 MSEK (1 322). Den effektiva skattesatsen i kvartalet var -2,0 procent (18,6), främst hänförlig till de skattefria kapitalvinsterna från försäljningarna av aktier i MegaFon och engångseffekten om 1 225 MSEK hänförlig till uppskjuten skatteskuld netto, till följd av den sänkta bolagsskatten i Sverige från 26,3 procent till 22,0 procent. Å andra sidan motverkades den effektiva skattesatsen av de gjorda icke avdragsgilla nedskrivningarna i de norska verksamheterna.

Innehav utan bestämmande inflytande i dotterbolag sjönk till 288 MSEK (702) varav 225 MSEK (621) hänförliga till verksamheter i Eurasien, främst relaterad till förvärvet om 49 procent i Kcell i det första kvartalet 2012, och 50 MSEK (67) till LMT och TEO.

Nettoresultat hänförligt till moderbolagets ägare steg 34,9 procent till 6 880 MSEK (5 100) och vinst per aktie till 1,59 SEK (1,18).

CAPEX sjönk till 4 813 MSEK (6 117) och CAPEX i förhållande till nettoomsättningen sjönk till 17,8 procent (22,4). CAPEX i förhållande till nettoomsättningen exklusive kostnader för licenser och frekvenser uppgick till 17,3 procent (17,6).

Fritt kassaflöde steg till 2 934 MSEK (552) främst tack vare lägre betald CAPEX och förändringar i sysselsatt kapital.

Inbetalningarna från börsnoteringarna av MegaFon och Kcell ingår inte i definitionen för "fritt kassaflöde". Avseende MegaFon ingår inbetalningarna om 8 581 MSEK netto efter transaktionskostnader, från det minskade ägandet till 25,2 procent (35,6) i samband med börsintroduktionen, i "kassaflöde från investeringsverksamhet" i koncernens kassaflödesrapport.

Avseende Kcell ingår inbetalningarna om 3 406 MSEK netto efter transaktionskostnader, från det direkta och indirekta minskade ägandet till 61,9 procent (86,9) i samband med börsintroduktionen, i "kassaflöde från finansieringsverksamhet" i koncernens kassaflödesrapport.

Nettoskulden sjönk till 59 443 MSEK vid utgången av fjärde kvartalet (71 048 vid utgången av det tredje kvartalet 2012). Nettoskuld i förhållande till EBITDA var 1,65 (1,96 vid utgången av det tredje kvartalet 2012).

Soliditeten var 39,7 procent (40,6 vid utgången av det tredje kvartalet 2012).

Koncernöversikt, helåret 2012

Nettoomsättningen i lokala valutor och exklusive förvärv steg 1,2 procent. I rapporterad valuta var nettoomsättningen oförändrad och uppgick till 104 898 MSEK (104 804). Den negativa effekten av valutakursförändringar var 1,1 procent.

Inom Mobilitetstjänster var nettoomsättningen oförändrad i lokala valutor och exklusive förvärv. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 1,8 procent till 50 637 MSEK (51 556).

Inom Bredbandstjänster sjönk nettoomsättningen 1,7 procent i lokala valutor och exklusive förvärv. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 2,6 procent till 35 723 MSEK (36 677).

I Eurasien steg nettoomsättningen 13,5 procent i lokala valutor och exklusive förvärv. I rapporterad valuta steg nettoomsättningen 13,9 procent till 19 731 MSEK (17 330).

Påverkbar kostnadsmassa sjönk 0,3 procent i lokala valutor och exklusive förvärv. I rapporterad valuta sjönk påverkbar kostnadsmassa 1,5 procent till 29 671 MSEK (30 113).

EBITDA före engångsposter sjönk 2,4 procent i lokala valutor och exklusive förvärv. I rapporterad valuta sjönk EBITDA före engångsposter 3,1 procent till 36 059 MSEK (37 222). EBITDA-marginalen före engångsposter sjönk till 34,4 procent (35,5).

Rörelseresultatet före engångsposter sjönk 4,4 procent till 28 570 MSEK (29 889). Resultat från intressebolag före engångsposter sjönk till 5 488 MSEK (5 864).

Engångsposter som påverkar rörelseresultatet uppgick till -282 MSEK (-170), främst hänförliga till försäljningen av aktier i MegaFon, vilken resulterade i en kapitalvinst netto om 8 391 MSEK, nedskrivningar i Mobilitetstjänster Norge och Litauen om 5 984 MSEK och en nedskrivning av goodwill i Bredbandstjänster Norge om 1 550 MSEK.

Finansiella poster uppgick till -3 806 MSEK (-2 848) varav -3 069 MSEK (-2 419) hänförliga till räntenettot.

Skattekostnader sjönk till 3 314 MSEK (5 753). Den effektiva skattesatsen var 13,6 procent (21,4). En engångseffekt om 1 225 MSEK hänförlig till uppskjuten skatteskuld netto, till följd av den sänkta bolagsskatten i Sverige från 26,3 procent till 22,0 procent, redovisades i det fjärde kvartalet 2012. Den effektiva skattesatsen framöver förväntas bli cirka 20 procent.

Innehav utan bestämmande inflytande i dotterbolag sjönk till 1 282 MSEK (2 731) varav 1 042 MSEK (2 420) hänförliga till verksamheter i Eurasien och 197 MSEK (262) till LMT och TEO.

Nettoresultat hänförligt till moderbolagets ägare steg 8,1 procent till 19 886 MSEK (18 388) och vinst per aktie till 4,59 SEK (4,21).

CAPEX sjönk till 15 685 MSEK (17 384) och CAPEX i förhållande till nettoomsättningen sjönk till 15,0 procent (16,6). CAPEX i förhållande till nettoomsättningen exklusive kostnader för licenser och frekvenser uppgick till 14,6 procent (14,0).

Fritt kassaflöde steg till 23 740 MSEK (9 415) främst hänförligt till utdelningar från intressebolag och lägre betald CAPEX. Det andra kvartalet 2012 inkluderade en utdelning från MegaFon om 11 726 MSEK netto efter skatt. Exklusive denna utdelning ökade fritt kassaflöde till 12 014 MSEK.

Kassaflödena från förändringar i ägandet i MegaFon och Kcell under 2012 inkluderas inte i definitionen för "fritt kassaflöde". Avseende MegaFon ingår inbetalningarna om 9 170 MSEK från avyttringen av aktier i Telecominvest i april 2012 och från det minskade ägandet till 25,2 procent (35,6) i samband med börsintroduktionen i november 2012, i "kassaflöde från investeringsverksamhet" i koncernens kassaflödesrapport.

Avseende Kcell påverkade nettoeffekten av förvärvet om 49 procent i januari 2012 och avyttringen av 25 procent i samband med börsintroduktionen i december 2012 kassaflödet negativt med 7 021 MSEK netto efter transaktionskostnader och ingår i "kassaflöde från finansieringsverksamhet" i koncernens kassaflödesrapport.

Förvärv och avyttringar

- Den 2 februari 2012 tillkännagav TeliaSonera att man hade slutfört den första fasen av den tidigare kommunicerade överenskommelsen om ökat ägande i GSM Kazakhstan LLP, verksamt under varumärket Kcell, genom att förvärva 49 procent av aktierna från Kazakhtelecom till ett pris om 1,519 GUSD (cirka 10,5 GSEK). Dessutom kom man överens om att TeliaSonera skulle sälja 25 procent minus en aktie i Kcell vid en börsnotering. Den 12 december 2012 bekräftade TeliaSonera börsnoteringen av Kcell i Kazakstan och erhöll 525 MUSD (cirka 3,5 GSEK) i intäkter till följd av erbjudandet. TeliaSoneras ägarandel direkt och indirekt uppgår nu till 61,9 procent (86,9) i Kcell.
- Den 1 mars 2012 tillkännagav TeliaSonera att man förvärvat samtliga aktier i Svenska Stadsnät AB, ett företag som erbjuder fiber till kommuner, företag och hushåll.
- Den 5 april 2012 tillkännagav TeliaSonera att man avyttrat sin ägarandel om 18,6 procent i Smart Mobile i Kambodja och tecknat ett avtal om ökat ägande i Ncell i Nepal.
- Den 24 april 2012 tillkännagav TeliaSonera att MegaFons ägare, TeliaSonera, AF Telecom och Altimo hade löst ägartvisterna i Rysslands näst största mobiloperatör och kommit överens om att bolaget skulle betala en utdelning om 5,15 GUSD samt förbereda för en börsintroduktion. Den 28 november bekräftade TeliaSonera börsintroduktionen av MegaFon och mottog cirka 8,5 GSEK i intäkter till följd av erbjudandet. TeliaSoneras ägarandel i MegaFon uppgår nu till 25,2 procent (35,6).
- Den 26 april 2012 förvärvade TeliaSonera, genom det 75,45 procent ägda dotterbolaget TeliaSonera Holding B.V., återstående 49 procent av aktierna och rösterna i Airbell Services Ltd., vilka äger 75 procent i Nepal Satellite Pvt. Ltd., en regional operatör i Nepal.
- Den 5 juni 2012 lanserade TeliaSonera ett frivilligt uppköpserbjudande för de kvarvarande utestående aktierna i TEO LT till ett pris om 0,637 EUR kontant per aktie. TeliaSonera innehar nu 88,15 procent av TEO LT inklusive gjorda transaktioner över börsen.
- Den 20 december 2012 tillkännagav TeliaSonera att man tecknat ett avtal om försäljning av sitt norska dotterbolag NextGenTel till Telio, ett bolag noterat på Oslobörsen. Försäljningspriset var 601 MNOK (cirka 700 MSEK) på kassa- och skuldfri bas. Transaktionen förväntas slutföras i det första kvartalet 2013.
- Den 28 december 2012 tillkännagav TeliaSonera att de formella villkoren för att slutföra förvärvet av WiMax-verksamheten inom det kazakiska företaget Alem Communications från dess ägare Midas Telecom, och en indirekt minoritetsinvestering i KazTranzCom genom köp av aktier från Alatau LLP, hade uppfyllts. Transaktionerna slutfördes i början av januari 2013.

Viktiga händelser under 2012

- Den 2 april 2012 tillkännagav TeliaSonera att man anställt Robert Andersson som VD för Sonera i Finland och som medlem i koncernledningen.
- Den 17 juli 2012 tillkännagav TeliaSonera att man inlett ett samarbete med danska institutet för mänskliga rättigheter (DIHR) för att få hjälp med kartläggning och analys av risker för brott mot mänskliga rättigheter inom TeliaSoneras verksamheter. DIHR utvecklade tillsammans med TeliaSonera ett verktyg anpassat för TeliaSonera och dess riskprofil för mänskliga rättigheter i telekomsektorn. Det omfattar yttrandefrihet och in-

tegritetsfrågor och är avstämd mot FN:s riktlinjer för affärsverksamhet och mänskliga rättigheter. DIHR skall också utvärdera TeliaSoneras åtgärdsplan under 2013.

- Den 21 september 2012 tillkännagav TeliaSonera att Tero Kivisaari, chef för affärsområde Eurasien, hade utsetts till chef för affärsområde Mobilitetstjänster. Han efterträdde Håkan Dahlström som lämnade sin tjänst och TeliaSonera. Tero Kivisaari fortsätter som chef för affärsområde Eurasien utöver sitt nya uppdrag.
- Den 26 september 2012 bekräftade TeliaSonera att den svenska åklagarmyndigheten inlett en förundersökning avseende investeringarna i Uzbekistan.
- Den 21 november 2012 beslutade den svenska regeringen om en sänkning av bolagskatten i Sverige från 26,3 procent till 22,0 procent som kommer att medföra en positiv effekt på TeliaSoneras skattesats. En engångseffekt hänförlig till den uppskjutna skattekulden netto om 1 225 MSEK redovisades i det fjärde kvartalet och koncernens framtida effektiva skattesats kommer att sänkas med cirka 1,5 procentenheter baserat på nuvarande resultatfördelning.

TeliaSonera-aktien

TeliaSonera-aktien är noterad på NASDAQ OMX Stockholm och NASDAQ OMX Helsinki. Aktiens betalkurs i Stockholm sjönk 5,8 procent 2012, från 46,77 SEK till 44,06 SEK. Den högsta betalkursen var 49,33 SEK (55,70) och den lägsta 41,43 SEK (40,60). Antalet aktieägare sjönk till 553 631 från 580 076. Svenska statens ägarandel var 37,3 procent och den finska statens 11,7 procent. Ägandet utanför Sverige och Finland ökade till 22,4 procent från 18,2 procent.

Utdelningspolicy

TeliaSoneras kapitalstruktur ska baseras på en solid kreditvärdering på lång sikt (A- till BBB+) för att säkra bolagets strategiskt viktiga finansiella flexibilitet för investeringar i framtida tillväxt, både organisk och genom förvärv. Ordinarie utdelning ska vara minst 50 procent av årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare. Därutöver ska överskottskapital återföras till aktieägarna, efter det att styrelsen har beaktat bolagets likvida medel, kassaflödesprognoser och investeringsplaner på medellång sikt, samt förutsättningarna på kapitalmarknaden.

Ordinarie utdelning till aktieägarna

För 2012 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om en ordinarie utdelning om 2,85 SEK (2,85) per aktie, totalt 12,3 GSEK (12,3) eller 62 procent (68) av nettoresultatet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Styrelsen föreslår att sista dag för handel i aktien med rätt till utdelning ska vara den 3 april 2013 och att första dag för handel i aktien utan rätt till utdelning ska vara den 4 april 2013. Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för rätt att erhålla utdelning föreslås bli den 8 april 2013. Om årsstämman beslutar enligt styrelsens förslag beräknas utbetalning av utdelning från Euroclear Sweden ske den 11 april 2013.

Årsstämma 2013

Årsstämman äger rum den 3 april 2013 kl. 14.00 svensk tid på Cirkus i Stockholm. Kallelse kommer att införas på www.teliasonera.com och annonseras i dagspressen i slutet av februari 2013. Avstämningsdag för rätt att delta i årsstämman är den 26 mars 2013. Aktieägare kan anmäla sig till årsstämman från slutet av februari 2013. Anmälan ska vara TeliaSonera tillhanda senast den 26 mars 2013.

Ökade tjänsteintäkter inom Mobilitetstjänster

Affärsområde Mobilitetstjänster tillhandahåller mobilitetstjänster för konsument- och företagsmassmarknaden. Tjänsterna omfattar mobil röst och data, mobilt innehåll, WLAN Hotspots, mobilt bredband samt trådlösa kontorstjänster. Affärsområdet omfattar mobilverksamheten i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Litauen, Lettland, Estland och Spanien.

- Intäktstillväxten i lokala valutor var återigen positiv i det fjärde kvartalet, drivet av högre hårdvaruförsäljning men också förbättrad trendutveckling av tjänsteintäkter på flera marknader. Mobildataintäkterna steg mer än 30 procent och trafikvolymerna nästan fördubblades i fjärde kvartalet.
- Efterfrågan på mobilt internet via smartphones fortsätter att driva ökningen av mobil-data. Nu ingår ett datapaket i mer än en tredjedel av alla abonnemangsavtal jämfört med 25 procent för ett år sedan. Spanien har den högsta andelen där 60 procent av alla abonnemangsavtal inkluderar ett datapaket, följt av Sverige och Norge på omkring 45 procent.

MSEK, förutom marginaler, operativ information och förändringar (Δ)	Okt-dec 2012	Okt-dec 2011	Δ (%)	Jan-dec 2012	Jan-dec 2011	Δ (%)
Nettoomsättning	13 080	13 276	-1,5	50 637	51 556	-1,8
EBITDA före engångsposter	3 693	3 967	-6,9	14 689	16 053	-8,5
Marginal (%)	28,2	29,9		29,0	31,1	
Rörelseresultat	-442	2 583	-117,1	4 200	11 122	-62,2
Rörelseresultat före engångsposter	2 663	2 739	-2,8	10 400	11 322	-8,1
CAPEX	1 368	2 484	-44,9	4 496	6 742	-33,3
Abonnemang, periodens utgång (tusental)	20 537	19 520	5,2	20 537	19 520	5,2
Anställda, periodens utgång	7 245	7 456	-2,8	7 245	7 456	-2,8

Ytterligare segmentinformation finns tillgänglig på www.teliasonera.com.

Fjärde kvartalet

- Nettoomsättningen** i lokala valutor och exklusive förvärv steg 1,3 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 1,5 procent till 13 080 MSEK (13 276). Den negativa effekten från valutakursförändringar var 2,8 procent.

I Sverige steg nettoomsättningen 5,1 procent till 4 620 MSEK (4 394). Tillväxten i intäkter från röst, meddelanden och data förbättrades jämfört med föregående kvartal. Detta drevs främst av konsumentmarknaden till följd av både en ökad genomsnittlig intäkt per användare och ett ökat antal abonnemang. Inom företagssegmentet stabiliserades också trenderna något under kvartalet. Försäljningen av hårdvara påverkades positivt av lanseringen av nya telefonmodeller och ökade 20 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

I Finland sjönk nettoomsättningen 5,4 procent i lokal valuta till motsvarande 2 020 MSEK (2 254), varav lägre samtrafikintäkter utgör hälften av nedgången. Utöver detta påverkades röstintäkterna negativt av en nedgång i genomsnittligt minutpris och ett minskat antal abonnemang. Intäkterna från mobildata och hårdvaruförsäljning fortsatte att växa.

I Norge sjönk nettoomsättningen i lokal valuta 8,6 procent till motsvarande 1 858 MSEK (2 033), till följd av lägre grossistintäkter. Intäkter från röst, meddelanden och data var ungefär på samma nivå som föregående år då fler abonnenter byter till fasta prisplaner med högre genomsnittlig intäkt per användare. Försäljningen av hårdvara sjönk jämfört med samma period föregående år.

I Danmark sjönk nettoomsättningen i lokal valuta 3,6 procent till motsvarande 1 257 MSEK (1 378). Tillväxten i hårdvaruförsäljning och mobildata kunde inte fullt ut kompensera för lägre samtrafik- och röstintäkter.

Nettoomsättningen i lokal valuta i Estland, Lettland och Litauen sjönk 2,4 procent, 4,6 procent respektive 12,2 procent till motsvarande 383 MSEK (414), 440 MSEK (481) respektive 332 MSEK (398). Intäkstillväxten i mobildata och hårdvara kunde inte kompensera för lägre samtrafikintäkter och den fortsatta prispressen på röst och meddelanden.

I Spanien steg nettoomsättningen 18,1 procent i lokal valuta till motsvarande 2 178 MSEK (1 945), främst drivet av hårdvaruförsäljning och mobildataintäkter, vilka mer än fördubblades jämfört med för ett år sedan. Samtrafikintäkter sänkte intäkterna med cirka 10 MEUR jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

- **Antalet abonnemang** steg med 1,0 miljoner från utgången av fjärde kvartalet 2011 till 20,5 miljoner. Tillväxten var starkast i Spanien och Sverige med en ökning om 0,7 miljoner respektive 0,3 miljoner till 3,7 miljoner respektive 6,6 miljoner abonnemang. Under kvartalet steg totalt antal abonnemang med 0,4 miljoner.
- **EBITDA** före engångsposter sjönk 5,1 procent i lokala valutor och exklusive förvärv. I rapporterad valuta sjönk EBITDA före engångsposter 6,9 procent till 3 693 MSEK (3 967). EBITDA-marginalen sjönk till 28,2 procent (29,9).

I Sverige sjönk EBITDA-marginalen till 39,6 procent (42,6) förklarad av lägre bruttomarginal till följd av en högre andel hårdvaruförsäljning med låg marginal och högre påverkbara kostnader hänförliga till personal och it. I Finland sjönk EBITDA-marginalen till 26,2 procent (30,3) på grund av lägre bruttomarginal och högre personalkostnader.

I Norge sjönk EBITDA-marginalen till 30,1 procent (33,5), främst till följd av lägre grossistintäkter. I Danmark steg EBITDA-marginalen till 13,9 procent (8,6) tack vare högre bruttomarginal såväl som lägre personalkostnader och lägre subventioner och försäljningsprovisioner.

I Estland, Lettland och Litauen sjönk EBITDA-marginalen till 21,1 procent (29,2), 28,0 procent (38,3) respektive 21,4 procent (26,6). Lönsamhetsförsämringen beror främst på lägre bruttomarginal på grund av lägre samtrafik- och roamingmarginaler samt en högre andel hårdvaruförsäljning.

I Spanien steg EBITDA-marginalen till 14,9 procent (10,6) tack vare högre intäkter och lägre subventioner.

- **CAPEX** sjönk till 1 368 MSEK (2 484) och CAPEX i förhållande till nettoomsättningen sjönk till 10,5 procent (18,7). CAPEX exklusive kostnader för licenser och frekvenser uppgick till 1 341 MSEK (1 554) och CAPEX i förhållande till nettoomsättningen till 10,3 procent (11,7). Kassaflöde mätt som EBITDA före engångsposter minus CAPEX steg till 2 325 MSEK (1 483).

Helåret

- **Nettoomsättningen** i lokala valutor och exklusive förvärv var oförändrad. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 1,8 procent till 50 637 MSEK (51 556). Den negativa effekten från valutakursförändringar var 1,9 procent.
- **EBITDA** före engångsposter sjönk 7,4 procent i lokala valutor och exklusive förvärv. I rapporterad valuta sjönk EBITDA före engångsposter 8,5 procent till 14 689 MSEK (16 053). EBITDA-marginalen sjönk till 29,0 procent (31,1).

- **CAPEX** sjönk till 4 496 MSEK (6 742) och CAPEX i förhållande till nettoomsättningen sjönk till 8,9 procent (13,1). CAPEX exklusive kostnader för licenser och frekvenser uppgick till 4 397 MSEK (4 468) och CAPEX i förhållande till nettoomsättningen till 8,7 procent (8,7). Kassaflöde mätt som EBITDA före engångsposter minus CAPEX steg till 10 193 MSEK (9 311).

MSEK, förutom marginaler och förändringar (Δ)	Okt-dec 2012	Okt-dec 2011	Δ (%)	Jan-dec 2012	Jan-dec 2011	Δ (%)
Nettoomsättning	13 080	13 276	-1,5	50 637	51 556	-1,8
varav Sverige	4 620	4 394	5,1	17 297	16 695	3,6
varav Finland	2 020	2 254	-10,4	8 173	8 885	-8,0
varav Norge	1 858	2 033	-8,6	7 582	8 261	-8,2
varav Danmark	1 257	1 378	-8,8	4 835	5 525	-12,5
varav Litauen	332	398	-16,6	1 277	1 451	-12,0
varav Lettland	440	481	-8,5	1 608	1 722	-6,6
varav Estland	383	414	-7,5	1 515	1 608	-5,8
varav Spanien	2 178	1 945	12,0	8 382	7 451	12,5
EBITDA före engångsposter	3 693	3 967	-6,9	14 689	16 053	-8,5
varav Sverige	1 831	1 870	-2,1	7 367	7 545	-2,4
varav Finland	529	682	-22,4	2 438	2 843	-14,2
varav Norge	560	682	-17,9	2 409	2 891	-16,7
varav Danmark	175	118	48,3	549	744	-26,2
varav Litauen	71	106	-33,0	339	405	-16,3
varav Lettland	123	184	-33,2	543	653	-16,8
varav Estland	81	121	-33,1	417	553	-24,6
varav Spanien	324	206	57,3	627	420	49,3
Marginal (%), totalt	28,2	29,9		29,0	31,1	
Marginal (%), Sverige	39,6	42,6		42,6	45,2	
Marginal (%), Finland	26,2	30,3		29,8	32,0	
Marginal (%), Norge	30,1	33,5		31,8	35,0	
Marginal (%), Danmark	13,9	8,6		11,4	13,5	
Marginal (%), Litauen	21,4	26,6		26,5	27,9	
Marginal (%), Lettland	28,0	38,3		33,8	37,9	
Marginal (%), Estland	21,1	29,2		27,5	34,4	
Marginal (%), Spanien	14,9	10,6		7,5	5,6	

Nettoomsättning i lokala valutor och exklusive förvärv	Okt-dec	Jan-dec
Förändring (%), totalt	1,3	0,1
Förändring (%), Sverige	5,1	3,6
Förändring (%), Finland	-5,4	-4,1
Förändring (%), Norge	-8,6	-8,6
Förändring (%), Danmark	-3,6	-9,2
Förändring (%), Litauen	-12,2	-8,6
Förändring (%), Lettland	-4,6	-4,3
Förändring (%), Estland	-2,4	-2,1
Förändring (%), Spanien	18,1	16,9

Ökande antal fiberkunder inom Bredbandstjänster

Affärsområde Bredbandstjänster tillhandahåller massmarknadstjänster för att ansluta bostäder och kontor till telekommunikation. Tjänsterna omfattar bredband via koppar, fiber och kabel, tv, bredbandstelefon, tjänster för kommunikation i hemmet, ip-vpn/internet för företag, hyrda förbindelser och traditionell telefoni. Affärsområdet driver koncernens gemensamma transportnät inklusive den internationella carrier-verksamhetens datanät. Affärsområdet omfattar verksamhet i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Litauen, Lettland (49 procent), Estland samt internationell carrier-verksamhet.

- Tillväxten i kundbasen av fiberkunder tilltog i det fjärde kvartalet och uppgår nu till 643 000, en ökning med 23 procent jämfört med föregående år. I Sverige har nu Telias närmare 600 000 tv-abonnenter möjligheten att titta på HBOs populära tv-serier redan dagen efter världspremiären. Denna tjänst är tillgänglig på ett flertal apparater, på tv såväl som datorer, smartphones och läsplattor.
- I december beslutade TeliaSonera att dess norska dotterbolag inte hade en tillräckligt stark plattform för att konkurrera framgångsrikt på den norska bredbandsmarknaden och att andra delar av verksamheten skulle prioriteras. Till följd av avyttringen redovisade TeliaSonera en förlust på 1,6 GSEK i det fjärde kvartalet 2012 till följd av nedskrivning av goodwillvärde.

MSEK, förutom marginaler, operativ information och förändringar (Δ)	Okt-dec 2012	Okt-dec 2011	Δ (%)	Jan-dec 2012	Jan-dec 2011	Δ (%)
Nettoomsättning	9 039	9 427	-4,1	35 723	36 677	-2,6
EBITDA före engångsposter	2 527	2 951	-14,4	10 953	11 961	-8,4
Marginal (%)	28,0	31,3		30,7	32,6	
Rörelseresultat	-560	1,561	-135,9	4 003	6 582	-39,2
Rörelseresultat före engångsposter	1 341	1,697	-21,0	6 191	7 168	-13,6
CAPEX	1 640	1,599	2,6	5 445	5 263	3,5
Abonnemang, periodens utgång (tusental)						
Bredband	2 532	2 481	2,1	2 532	2 481	2,1
Fast telefoni och ip-telefoni	4 269	4 805	-11,2	4 269	4 805	-11,2
Tv	1 332	1 177	13,2	1 332	1 177	13,2
Anställda, periodens utgång	13 277	13 071	1,6	13 277	13 071	1,6

Ytterligare segmentinformation finns tillgänglig på www.teliaSonera.com.

Fjärde kvartalet

- Nettoomsättningen** i lokala valutor och exklusive förvärv sjönk 2,7 procent. Nettoomsättningen i rapporterad valuta sjönk 4,1 procent till 9 039 MSEK (9 427). Den negativa effekten från valutakursförändringar var 1,6 procent och den positiva effekten från förvärv och avyttringar var 0,2 procent.

I Sverige sjönk nettoomsättningen 3,5 procent till 5 102 MSEK (5 269). Under kvartalet tillkom 21 000 nya fiberkunder och har nu nått nästan en kvarts miljon totalt. Intäkter från fiberbredband steg nästan 60 procent jämfört med samma period föregående år. Intaget av tv-abonnemang nådde den högsta nivån på två år och totalt antal abonnemang uppgår nu till 580 000. Nedgången i intäkter från traditionell fasttelefoni och trafikintäkter förblev på samma nivå som föregående kvartal.

I Finland sjönk nettoomsättningen i lokal valuta 6,1 procent till motsvarande 1 385 MSEK (1 555). Totalt antal tv-kunder passerade 400 000 och intäkterna ökade nästan 50 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Bredbandsintäkter från både koppar och fiber förblev på samma nivå medan nedgången i intäkter från fasttelefonianslutningar och trafik fortsatte.

I Norge steg nettoomsättningen 1,4 procent i lokal valuta till motsvarande 279 MSEK (275) främst tack vare en positiv utveckling inom företagssegmentet och högre genomsnittlig intäkt per användare. I Danmark sjönk nettoomsättningen 2,1 procent i lokal valuta till motsvarande 267 MSEK (289) på grund av lägre intäkter från trafik och fasttelefonianslutningar.

I Litauen sjönk nettoomsättningen 3,0 procent i lokal valuta till motsvarande 474 MSEK (515) då tillväxten från tv och fiber inte kunde kompensera fullt ut för nedgången i fasttelefonintäkter.

I Estland sjönk nettoomsättningen i lokal valuta 3,9 procent till motsvarande 451 MSEK (495) till följd av nedgång i transittrafik med låg marginal och lägre hårdvaruförsäljning. Intäkter från ip-tv är fortsatt starka och de mer än fördubblades jämfört med för ett år sedan. Under fjärde kvartalet lanserades en smart-tv lösning tillsammans med Samsung. Den tjänsten är unik avseende användarvänlighet då den inte kräver en separat set-top-box.

I International Carrier steg nettoomsättningen 2,5 procent i lokal valuta till motsvarande 1 358 MSEK (1 333) då både röstintäkter med låg marginal och ip-intäkter uppvisade små ökningar jämfört med samma kvartal för ett år sedan.

- **Antalet abonnemang** för bredbandsanslutningar steg till 2,5 miljoner, en ökning med 51 000 från det fjärde kvartalet 2011 och med 25 000 under kvartalet.

Totalt antal tv-abbonemang steg med 155 000 från fjärde kvartalet 2011 och med 43 000 under kvartalet till 1,3 miljoner.

Antalet fasttelefoniabbonemang sjönk med 416 000 från utgången av det fjärde kvartalet 2011 till 3,0 miljoner och sjönk med 106 000 under kvartalet. Intaget av abonnemang för bredbandstelefonier var 32 000 i kvartalet vilket medför att totalt antal abonnemang uppgår till 675 000.

- **EBITDA** före engångsposter sjönk 13,3 procent i lokala valutor och exklusive förvärv. I rapporterad valuta sjönk EBITDA före engångsposter 14,4 procent till 2 527 MSEK (2 951). EBITDA-marginalen var 28,0 procent (31,3).

I Sverige föll EBITDA-marginalen till 35,7 procent (39,8) vilket kan förklaras med högre personalkostnader för att förbättra kundupplevelsen, förändring i produktmix och ökade it-kostnader. Motsvarande kvartal föregående år var positivt påverkat med cirka 70 MSEK till följd av upplösning av tidigare gjorda reserveringar avseende rättstvister.

I Finland sjönk EBITDA-marginalen till 18,3 procent (24,2) på grund av lägre bruttomarginal. Lönsamheten påverkades också negativt i det fjärde kvartalet avseende reserveringar för kundförluster såväl som engångsjusteringar för pensionskostnader.

I Norge och Danmark var EBITDA-marginalen mer eller mindre stabil på 16,8 procent (17,1) respektive 11,2 procent (10,7). I Litauen sjönk EBITDA-marginalen till 37,3 procent (38,1) främst hänförlig till personalkostnader. I Estland var EBITDA-marginalen stabil på 24,6 procent (24,6) då den lägre bruttomarginalen motverkades av en minskning i påverkbar kostnads massa.

I International Carrier steg EBITDA-marginalen något till 6,5 procent (6,1) till följd av en förbättrad bruttomarginal.

- **CAPEX** steg till 1 640 MSEK (1 599) och CAPEX i förhållande till nettoomsättningen steg till 18,1 procent (17,0). Kassaflöde mätt som EBITDA före engångsposter minus CAPEX sjönk till 887 MSEK (1 352).

Helåret

- **Nettoomsättningen** i lokala valutor och exklusive förvärv sjönk 1,7 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 2,6 procent till 35 723 MSEK (36 677). Den negativa effekten från valutakursförändringar var 1,1 procent och den positiva effekten från förvärv och avyttringar var 0,2 procent.
- **EBITDA** före engångsposter sjönk 7,8 procent i lokala valutor och exklusive förvärv. I rapporterad valuta sjönk EBITDA-marginalen före engångsposter 8,4 procent till 10 953 MSEK (11 961). EBITDA-marginalen sjönk till 30,7 procent (32,6).
- **CAPEX** steg till 5 445 MSEK (5 263) och CAPEX i förhållande till nettoomsättningen steg till 15,2 procent (14,3). Kassaflöde mätt som EBITDA före engångsposter minus CAPEX sjönk till 5 508 MSEK (6 698).

MSEK, förutom marginaler och förändringar (Δ)	Okt-dec 2012	Okt-dec 2011	Δ (%)	Jan-dec 2012	Jan-dec 2011	Δ (%)
Nettoomsättning	9 039	9 427	-4,1	35 723	36 677	-2,6
varav Sverige	5 102	5 269	-3,2	20 043	20 767	-3,5
varav Finland	1 385	1 555	-10,9	5 584	6 055	-7,8
varav Norge	279	275	1,5	1 083	1 063	1,9
varav Danmark	267	289	-7,6	1 092	1 150	-5,0
varav Litauen	474	515	-8,0	1 915	1 962	-2,4
varav Estland	451	495	-8,9	1 761	1 903	-7,5
varav International Carrier	1 358	1 333	1,9	5 388	5 036	7,0
EBITDA före engångsposter	2 527	2 951	-14,4	10 953	11 961	-8,4
varav Sverige	1 821	2 098	-13,2	7 715	8 473	-8,9
varav Finland	253	376	-32,7	1 336	1 608	-16,9
varav Norge	47	47	–	183	174	5,2
varav Danmark	30	31	-3,2	125	83	50,6
varav Litauen	177	196	-9,7	774	791	-2,1
varav Estland	111	122	-9,0	463	539	-14,1
varav International Carrier	88	81	8,6	357	293	21,8
Marginal (%), totalt	28,0	31,3		30,7	32,6	
Marginal (%), Sverige	35,7	39,8		38,5	40,8	
Marginal (%), Finland	18,3	24,2		23,9	26,6	
Marginal (%), Norge	16,8	17,1		16,9	16,4	
Marginal (%), Danmark	11,2	10,7		11,4	7,2	
Marginal (%), Litauen	37,3	38,1		40,4	40,3	
Marginal (%), Estland	24,6	24,6		26,3	28,3	
Marginal (%), International Carrier	6,5	6,1		6,6	5,8	

Nettoomsättning i lokala valutor och exklusive förvärv	Okt-dec	Jan-dec
Förändring (%), totalt	-2,7	-1,7
Förändring (%), Sverige	-3,5	-3,7
Förändring (%), Finland	-6,1	-4,4
Förändring (%), Norge	1,4	1,5
Förändring (%), Danmark	-2,1	-1,4
Förändring (%), Litauen	-3,0	1,4
Förändring (%), Estland	-3,9	-3,9
Förändring (%), International Carrier	2,5	6,8

Alla länder levererar positiv tillväxt inom Eurasien

Affärsområde Eurasien omfattar mobilverksamheter i Kazakstan, Azerbajdzjan, Uzbekistan, Tadzjikistan, Georgien, Moldavien och Nepal. Affärsområdet är även ansvarigt för utveckling av TeliaSoneras innehav i ryska MegaFon (25 procent) och turkiska Turkcell (38 procent). Strategin är att skapa värde för aktieägarna genom att öka mobilpenetrationen och introducera nya tjänster i respektive land.

- Alla länder i Eurasien levererade positiv tillväxt även om det var de förbättrade trenderna i Kazakstan och Uzbekistan under det fjärde kvartalet som ledde till en ökad tillväxttakt i lokala valutor. Tillgängligheten i näten är fortfarande ett problem i vissa delar av regionen men insatser har gjorts för att förbättra situationen, till exempel genom investeringar i solceller och moderna batterier.
- Börsintroduktionerna av MegaFon och Kcell genomfördes framgångsrikt under kvartalet, varmed TeliaSoneras ägande minskade till 25,2 procent (35,6) respektive 61,9 procent (86,9). Förvärvet av WiMax-verksamheten inom det kazakiska företaget Alem Communications och en indirekt minoritetsinvestering i KazTranzCom slutfördes och säkerställer värdefulla frekvenser och transmissionskapacitet. Kcell, TeliaSoneras dotterbolag i Kazakstan, kommer att ha full tillgång till dessa affärsverksamheter på kommersiella villkor vilket kommer att vara viktigt för att säkerställa den förväntade ökade efterfrågan på mobildata.

MSEK, förutom marginaler, operativ information och förändringar (Δ)	Okt-dec 2012	Okt-dec 2011	Δ (%)	Jan-dec 2012	Jan-dec 2011	Δ (%)
Nettoomsättning	5 223	4 708	10,9	19 731	17 330	13,9
EBITDA före engångsposter	2 652	2 357	12,5	9 976	8 850	12,7
Marginal (%)	50,8	50,1		50,6	51,1	
Resultat från intressebolag	7 252	1 819		13 815	5 828	137,0
varav Ryssland	6 579	1 181		11 542	4 504	156,3
varav Turkiet	673	640	5,2	2 280	1 331	71,3
Rörelseresultat	8 952	4 128	116,9	20 629	12 593	63,8
Rörelseresultat före engångsposter	3 718	3 415	8,9	12 340	11 842	4,2
CAPEX	1 484	1 754	-15,4	4 739	4 538	4,4
Abonnemang, periodens utgång (tusental)						
Dotterbolag	42 535	34 840	22,1	42 535	34 840	22,1
Intressebolag	110 700	104 325	6,1	110 700	104 325	6,1
Anställda, periodens utgång	4 980	4 994	-0,3	4 980	4 994	-0,3

Ytterligare segmentinformation finns tillgänglig på www.teliasonera.com.

Konsoliderade verksamheter

Fjärde kvartalet

- Nettoomsättningen** i lokala valutor och exklusive förvärv steg 16,3 procent. Nettoomsättningen i rapporterad valuta steg 10,9 procent till 5 223 MSEK (4 708). Den negativa effekten från valutakursförändringar var 5,4 procent.

I Kazakstan steg nettoomsättningen 3,7 procent i lokal valuta till motsvarande 2 159 MSEK (2 147). Nedgången i genomsnittlig intäkt per användare, till följd av prispress på röst- och datatjänster, kompensades med en 24-procentig ökning i antalet abonnemang och 14 procents tillväxt i trafikminuter. Den 26 november kom de tre största mobiloperatörerna överens om en 15-procentig årlig sänkning i samtrafikavgifterna de kommande tre åren. Samtrafikavgifterna är symmetriska mellan Kcell och de övriga operatörerna.

I Azerbajdzjan steg nettoomsättningen 7,6 procent i lokal valuta till motsvarande 984 MSEK (928). Azercell har framgångsrikt lanserat flera nya erbjudanden för att uppmuntra och öka mobildatapenetrationen och dataintäkterna utgör nu 9 procent av totala

intäkter. Azercell har nu 1 000 basstationer för 3G i bruk. Under fjärde kvartalet lanserade också bolaget en kampanj där man selektivt införde telefonsubventioner för abonnemangskunder för första gången.

I Uzbekistan steg nettoomsättningen 76,7 procent i lokal valuta till motsvarande 749 MSEK (470). Marknaden har påverkats av myndigheternas beslut att dra tillbaks marknadsledaren MTS licens. Ucell har ökat antalet abonnemang med 23 procent jämfört med för ett år sedan samtidigt som man ökat genomsnittlig intäkt per användare med 46 procent, delvis till följd av prisökningar. För att kunna hantera ett ökande antal aktiva abonnemang och en avsevärd ökning i trafikvolym, rensade Ucell ut 0,6 miljoner inaktiva abonnemang under fjärde kvartalet.

I Tadzjikistan steg nettoomsättningen 3,3 procent i lokal valuta till motsvarande 244 MSEK (232) främst tack vare högre intäkter från mervärdestjänster. Prispressen på internationell trafik har mildrats då myndigheterna införde ett minimipris på 0,1 USD per minut för samtal till Ryssland från den 1 november 2012.

I Georgien steg nettoomsättningen 3,8 procent i lokal valuta till motsvarande 247 MSEK (242) drivet av ökade priser för inkommande samtal såväl som av högre mobildatointäkter.

I Moldavien steg nettoomsättningen 4,0 procent i lokal valuta till motsvarande 140 MSEK (143). Under fjärde kvartalet blev Moldcell den första operatören i Moldavien att köpa en 4G-licens och tjänsterna lanserades för företagskunder i november 2012. Myndigheterna har föreslagit att nummerportabilitet för mobilnummer skall införas under maj 2013, men detaljerna är ännu inte klara.

I Nepal steg nettoomsättningen 41,4 procent i lokal valuta till motsvarande 716 MSEK (547) till följd av en större abonnemangsbas och en ökning i genomsnittlig intäkt per användare.

- **Antalet abonnemang** i de konsoliderade verksamheterna var 42,5 miljoner, en ökning med 7,7 miljoner från utgången av fjärde kvartalet 2011. Tillväxten var starkast i Kazakstan och Nepal med en ökning om 2,6 miljoner och 2,2 miljoner till 13,5 miljoner respektive 9,0 miljoner abonnemang. Under fjärde kvartalet steg totalt antal abonnemang i de konsoliderade verksamheterna med 1,4 miljoner. Kazakstan och Nepal uppvisade de största ökningarna med en ökning om 0,8 miljoner respektive 0,4 miljoner abonnemang.
- **EBITDA** före engångsposter steg 18,5 procent i lokala valutor och exklusive förvärv. I rapporterad valuta steg EBITDA före engångsposter 12,5 procent till 2 652 MSEK (2 357). EBITDA-marginalen var 50,8 procent (50,1).

I Kazakstan sjönk EBITDA-marginalen till 53,6 procent (57,0) på grund av högre samtrafikavgifter till följd av ökande volymer av samtal i andras nät. Därtill är kostnader för marknadsföring och försäljning högre jämfört med samma period föregående år vilket resulterade i att Kcell försvarade sin marknadsandel framgångsrikt.

I Azerbajdzjan steg EBITDA-marginalen till 49,2 procent (45,2) främst tack vare lägre samtrafikavgifter vilket påverkade bruttomarginalen positivt. I Uzbekistan steg EBITDA-marginalen till 43,0 procent (40,2) då införandet av en abonnemangsskatt i januari 2012 kompenserades av kostnadsneddragningar och en ny återförsäljarstruktur.

I Tadzjikistan sjönk EBITDA-marginalen till 50,8 procent (51,7) på grund av högre samtrafikkostnader. I Georgien steg EBITDA-marginalen till 39,7 procent (37,2) delvis som ett resultat av besparingar från en ny struktur för återförsäljarprovision. I Moldavien var EBITDA-marginalen stabil på 37,9 procent (37,8).

- I Nepal steg EBITDA-marginalen till 62,8 procent (55,0) tack vare ökande intäkter och god kostnadskontroll. Regulatorn införde betalningar för 3G-frekvenser som en del av den nya frekvenspolicyn. Betalningar skulle också göras retroaktivt sedan lanseringen av 3G-verksamheten 2007 och det totala beloppet om 104 MSEK är redovisat som en engångspost i det fjärde kvartalet 2012.
- **CAPEX** sjönk till 1 484 MSEK (1 754) och CAPEX i relation till nettoomsättningen sjönk till 28,4 procent (37,3). CAPEX exklusive kostnader för licenser och frekvenser uppgick till 1 387 MSEK (1 362) och CAPEX i relation till nettoomsättningen till 26,6 procent (28,9). Kassaflöde mätt som EBITDA före engångsposter minus CAPEX steg till 1 168 MSEK (603).

Helåret

- **Nettoomsättningen** i lokala valutor och exklusive förvärv steg 13,5 procent. I rapporterad valuta steg nettoomsättningen 13,9 procent till 19 731 MSEK (17 330). Den positiva effekten från valutakursförändringar var 0,4 procent.
- **EBITDA** före engångsposter steg 12,7 procent i lokala valutor och exklusive förvärv. I rapporterad valuta steg EBITDA före engångsposter 12,7 procent till 9 976 MSEK (8 850). EBITDA-marginalen var 50,6 procent (51,1).
- **CAPEX** steg till 4 739 MSEK (4 538) och CAPEX i relation till nettoomsättningen sjönk till 24,0 procent (26,2). CAPEX exklusive kostnader för licenser och frekvenser uppgick till 4 486 MSEK (4 129) och CAPEX i relation till nettoomsättningen till 22,7 procent (23,8). Kassaflöde mätt som EBITDA före engångsposter minus CAPEX steg till 5 237 MSEK (4 312).

MSEK, förutom marginaler och förändringar (Δ)	Okt-dec 2012	Okt-dec 2011	Δ (%)	Jan-dec 2012	Jan-dec 2011	Δ (%)
Nettoomsättning	5 223	4 708	10,9	19 731	17 330	13,9
varav Kazakstan	2 159	2 147	0,6	8 256	7 913	4,3
varav Azerbajdzjan	984	928	6,0	3 934	3 449	14,1
varav Uzbekistan	749	470	59,4	2 369	1 738	36,3
varav Tadzjikistan	244	232	5,2	927	834	11,2
varav Georgien	247	242	2,1	1 011	926	9,2
varav Moldavien	140	143	-2,1	536	518	3,5
varav Nepal	716	547	30,9	2 716	1 960	38,6
EBITDA före engångsposter	2 652	2 357	12,5	9 976	8 850	12,7
varav Kazakstan	1 158	1 223	-5,3	4 602	4 687	-1,8
varav Azerbajdzjan	484	419	15,5	1 964	1 682	16,8
varav Uzbekistan	322	189	70,4	904	688	31,4
varav Tadzjikistan	124	120	3,3	470	384	22,4
varav Georgien	98	90	8,9	397	362	9,7
varav Moldavien	53	54	-1,9	193	179	7,8
varav Nepal	450	301	49,5	1 614	1 084	48,9
Marginal (%), totalt	50,8	50,1		50,6	51,1	
Marginal (%), Kazakstan	53,6	57,0		55,7	59,2	
Marginal (%), Azerbajdzjan	49,2	45,2		49,9	48,8	
Marginal (%), Uzbekistan	43,0	40,2		38,2	39,6	
Marginal (%), Tadzjikistan	50,8	51,7		50,7	46,0	
Marginal (%), Georgien	39,7	37,2		39,3	39,1	
Marginal (%), Moldavien	37,9	37,8		36,0	34,6	
Marginal (%), Nepal	62,8	55,0		59,4	55,3	

Nettoomsättning i lokala valutor och exklusive förvärv	Okt-dec	Jan-dec
Förändring (%), totalt	16,3	13,5
Förändring (%), Kazakstan	3,7	1,8
Förändring (%), Azerbajdzjan	7,6	9,4
Förändring (%), Uzbekistan	76,7	44,1
Förändring (%), Tadzjikistan	3,3	8,8
Förändring (%), Georgien	3,8	3,0
Förändring (%), Moldavien	4,0	2,9
Förändring (%), Nepal	41,4	51,3

Intressebolag – Ryssland

Fjärde kvartalet

- MegaFon (intressebolag i vilket TeliaSonera äger 25,2 procent och konsoliderar 27,6 procent, rapporterat med ett kvartals eftersläpning sedan fjärde kvartalet 2012; historiska siffror har räknats om) i Ryssland rapporterade en abonnemangsbas på 64,8 miljoner, en ökning med 4,2 miljoner jämfört med motsvarande kvartal föregående år och 1,2 miljoner högre än föregående kvartal.
- TeliaSoneras resultat från Ryssland steg till 6 579 MSEK (1 181), inklusive en kapitalvinst netto om 5 378 MSEK från börsintroduktionen av 10,4 procent av MegaFon.
- Exklusive kapitalvinsten steg TeliaSonera resultat från Ryssland till 1 201 MSEK (1 181) trots en lägre effektiv ägarandel. Den ryska rubeln försvagades 6,5 procent mot svenska kronan vilket hade en negativ påverkan om 74 MSEK.

Helåret

- TeliaSoneras resultat från Ryssland ökade till 11 542 MSEK (4 504), inklusive kapitalvinster netto om 8 391 MSEK. Exklusive kapitalvinsterna sjönk TeliaSoneras resultat från Ryssland till 3 151 MSEK (4 504). Den ryska rubeln försvagades 2,7 procent mot svenska kronan vilket hade en negativ effekt om 85 MSEK.

Intressebolag – Turkiet

Fjärde kvartalet

- Turkcell (intressebolag i vilket TeliaSonera äger 38,0 procent, redovisat med ett kvartals eftersläpning) i Turkiet rapporterade en abonnemangsbas på 35,2 miljoner, en ökning med 0,8 miljoner jämfört med motsvarande kvartal föregående år, och en ökning med 0,5 miljoner jämfört med föregående kvartal. I Ukraina steg antalet abonnemang med 1,4 miljoner till 10,7 miljoner jämfört med motsvarande kvartal föregående år och ökade med 0,6 miljoner under kvartalet.
- TeliaSoneras resultat från Turkiet steg till 673 MSEK (640). Den turkiska liran förstärktes 9,2 procent mot svenska kronan vilket hade en positiv påverkan om 62 MSEK.

Helåret

- TeliaSoneras resultat från Turkiet steg till 2 280 MSEK (1 331). Den turkiska liran försvagades 9,1 procent mot svenska kronan, vilket hade en negativ påverkan om 209 MSEK.

Övrig verksamhet

Övrig verksamhet omfattar *Other Business Services*, *TeliaSonera Holding* samt *Koncernfunktioner*. *Other Business Services* ansvarar för försäljning av kommunikationslösningar som tjänster till företagskunder i de nordiska länderna.

	Okt-dec	Okt-dec	Δ	Jan-dec	Jan-dec	Δ
MSEK, förutom förändringar (Δ)	2012	2011	(%)	2012	2011	(%)
Nettoomsättning	1 053	1 102	-4,4	3 799	3 992	-4,8
EBITDA före engångsposter	134	34		451	397	13,6
Resultat från intressebolag	-15	-50	-70,0	-50	-114	-56,1
Rörelseresultat	-121	-254	-52,4	-534	-541	-1,3
Rörelseresultat före engångsposter	-82	-142	-42,3	-351	-408	-14,0
CAPEX	321	281	14,2	1 014	842	20,4

Ytterligare segmentinformation finns tillgänglig på www.teliasonera.com.

- **Nettoomsättningen** i lokala valutor och exklusive förvärv sjönk 4,6 procent. I rapporterad valuta sjönk nettoomsättningen 4,4 procent till 1 053 MSEK (1 102).
- **EBITDA** före engångsposter steg till 134 MSEK (34) i rapporterad valuta.

Stockholm den 31 januari 2013

Lars Nyberg
VD och koncernchef

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av TeliaSoneras revisorer.

Denna rapport innehåller sådan information som TeliaSonera AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 31 januari 2013 kl. 07.00 svensk tid.

Finansiell information

Årsstämma 2013 i Stockholm	2013-04-03
Delårsrapport januari – mars 2013	2013-04-19
Delårsrapport januari – juni 2013	2013-07-17
Delårsrapport januari – september 2013	2013-10-17
Bokslutskommuniké januari – december 2013	2014-01-30

Frågor om rapporterna:

TeliaSonera AB
Investor Relations
106 63 Stockholm
Tfn 08-504 550 00
Fax 08-611 46 42
www.teliasonera.com

Definitioner

Påverkbar kostnadsmassa är definierad som personalkostnader, marknadsföringskostnader och alla övriga rörelsekostnader exklusive kostnader för sålda tjänster och varor. Kostnader för sålda varor och tjänster är definierat som inköp av varor och samtrafik-, roaming och övriga nätkostnader. Påverkbar kostnadsmassa innefattar inte engångsposter.

EBITDA: Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization. Rörelseresultat före av- och nedskrivningar samt före resultat från intressebolag.

Koncernens totalresultatrapporter

MSEK, förutom uppgifter per aktie, antal aktier och förändringar (Δ)	Okt-dec 2012	Okt-dec 2011 ¹⁾	Δ (%)	Jan-dec 2012	Jan-dec 2011 ¹⁾	Δ (%)
Nettoomsättning	27 069	27 259	-0,7	104 898	104 804	0,1
Kostnader för sålda tjänster och varor	-15 463	-15 287	1,2	-58 388	-57 362	1,8
Bruttoresultat	11 606	11 972	-3,1	46 510	47 442	-2,0
Försäljnings-/administrations-/FoU-kostnader	-6 047	-6 354	-4,8	-24 111	-24 287	-0,7
Övriga rörelseintäkter/-kostnader, netto	-5 004	575		-7 979	763	
Resultat från intressebolag	7 243	1 786		13 868	5 802	139,0
Rörelseresultat	7 798	7 979	-2,3	28 288	29 720	-4,8
Finansieringskostnader och övriga finansiella poster, netto	-775	-855	-9,4	-3 806	-2 848	33,6
Resultat efter finansiella poster	7 023	7 124	-1,4	24 482	26 872	-8,9
Skatter	145	-1 322		-3 314	-5 753	-42,4
Nettoresultat	7 168	5 802	23,5	21 168	21 119	0,2
Valutakursdifferenser	1 122	-2 986		-2 432	-5 319	
Resultat från intressebolag	63	62		-260	92	
Kassafördessäkringar	-38	-11		28	-118	
Finansiella instrument som kan säljas	-1	-1		24	-1	
Skatter avseende övrigt totalresultat	361	-389		-439	5	
Övrigt totalresultat	1 507	-3 325		-3 079	-5 341	-42,4
Summa totalresultat	8 675	2 477		18 089	15 778	14,6
Nettoresultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	6 880	5 100		19 886	18 388	
Innehav utan bestämmande inflytande	288	702		1 282	2 731	
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	8 486	1 935		17 071	13 167	
Innehav utan bestämmande inflytande	189	542		1 018	2 611	
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)	1,59	1,18		4,59	4,21	
Antal aktier (1000-tal)						
Utestående vid periodens utgång	4 330 085	4 330 085		4 330 085	4 330 085	
Genomsnitt, före och efter utspädning	4 330 085	4 330 085		4 330 085	4 366 992	
Antal egna aktier (1000-tal)						
Utestående vid periodens utgång	—	—		—	—	
Genomsnitt	—	—		—	50 528	
EBITDA	8 251	9 663	-14,6	34 962	37 180	-6,0
EBITDA före engångsposter	8 974	9 269	-3,2	36 059	37 222	-3,1
Av- och nedskrivningar	-7 697	-3 470	121,8	-20 542	-13 263	54,9
Rörelseresultat före engångsposter	7 608	7 671	-0,8	28 570	29 889	-4,4

1) Vissa omräkningar har gjorts; se sid 23-24.

Koncernens balansrapporter

MSEK	31 dec 2012	31 dec 2011 ¹⁾
Tillgångar		
Goodwill och övriga immateriella tillgångar	83 278	92 016
Materiella anläggningstillgångar	62 657	61 292
Andelar i intressebolag, uppskjutna skattefordringar och övriga anläggningstillgångar	40 153	57 458
Långfristiga räntebärande fordringar	10 880	5 407
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>196 968</i>	<i>216 173</i>
Varulager	1 623	1 475
Kundfordringar, aktuella skattefordringar och övriga fordringar	22 298	21 151
Kortfristiga räntebärande fordringar	3 647	1 453
Likvida medel	29 805	12 631
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>57 373</i>	<i>36 710</i>
Summa tillgångar	254 341	252 883
Eget kapital och skulder		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	109 440	115 589
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	3 956	7 353
<i>Summa eget kapital</i>	<i>113 396</i>	<i>122 942</i>
Långfristiga lån	82 184	68 108
Uppskjutna skatteskulder, övriga långfristiga avsättningar	22 012	24 140
Övriga långfristiga skulder	1 190	1 409
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>105 386</i>	<i>93 657</i>
Kortfristiga lån	9 403	11 734
Leverantörsskulder, aktuella skatteskulder, kortfristiga avsättningar och övriga kortfristiga skulder	26 156	24 550
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>35 559</i>	<i>36 284</i>
Summa eget kapital och skulder	254 341	252 883

1) Vissa omräkningar har gjorts; se sid 23-24.

Koncernens kassaflödesrapporter

MSEK	Okt-dec 2012	Okt-dec 2011 ¹⁾	Jan-dec 2012 ²⁾	Jan-dec 2011 ¹⁾
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	6 877	7 058	40 088	28 732
Förändring av rörelsekapital	806	154	-1 209	-1 782
Kassaflöde från löpande verksamhet	7 683	7 212	38 879	26 950
Betald CAPEX	-4 749	-6 660	-15 139	-17 535
Fritt kassaflöde	2 934	552	23 740	9 415
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	8 061	859	8 780	1 568
Summa kassaflöde från investeringsverksamhet	3 312	-5 801	-6 359	-15 967
Kassaflöde före finansieringsverksamhet	10 995	1 411	32 520	10 983
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	7 463	-3 537	-15 231	-13 295
Periodens kassaflöde	18 458	-2 126	17 289	-2 312
Likvida medel, IB	11 289	14 919	12 631	15 344
Byte av redovisningsprincip	—	—	—	25
Periodens kassaflöde	18 458	-2 126	17 289	-2 312
Kursdifferens i likvida medel	58	-162	-115	-426
Likvida medel, UB	29 805	12 631	29 805	12 631

1) Vissa omräkningar har gjorts; se sid 23-24.

2) Inklusive utdelning från MegaFon efter avdrag för skatt, 11 726 MSEK.

Koncernens rapporter över förändringar i eget kapital

	Jan-dec 2012			Jan-dec 2011		
	Moder- bolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital	Moder- bolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
MSEK						
Ingående balans	115 589	7 353	122 942	125 907	6 758	132 665
Förändring av redovisnings- princip	-	-	-	-1 162	-	-1 162
Justerad IB avseende Turkcell (inflationsredovisning i Vitryss- land)	110	-	110	-	-	-
Utdelningar	-12 341	-3 127	-15 468	-12 349	-2 018	-14 367
Rörelseförvärv	-	-9	-9	-	-	-
Återköpta och indragna egna aktier	-	-	-	-9 983	-	-9 983
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-10 724	-1 970	-12 694	-2	2	0
Avyttring av innehav utan bestämmande inflytande	2 639	748	3 387	-	-	-
Övriga transaktioner med ägare	-	-57	-57	-	-	-
Summa totalresultat	17 071	1 018	18 089	13 167	2 611	15 778
Aktierelaterade ersättningar	16	-	16	11	-	11
Effekt av eget kapital transakt- ioner i intressebolag	-2 920	-	-2 920	-	-	-
Utgående balans	109 440	3 956	113 396	115 589	7 353	122 942

Redovisningsnorm

Allmänt. TeliaSoneras koncernredovisning för helåret 2012 har, liksom årsbokslutet för 2011, upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och, givet karaktären hos TeliaSoneras transaktioner, med IFRS sådana de antagits av EU. De finansiella rapporterna för moderbolaget TeliaSonera AB har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt rekommendationen RFR 2 *Redovisning för juridiska personer* och uttalanden utgivna av Rådet för finansiell rapportering. Denna rapport har upprättats i enlighet med IAS 34 *Interim Financial Reporting*. Tillämpade redovisningsprinciper är samma som föregående år med undantag för det nedan beskrivna.

Nya redovisningsregler (ännu ej antagna av EU). IASB publicerade den 31 oktober, 2012 "Investment entities" (ändringar i IFRS 10 "Consolidated Financial Statements", IFRS 12 "Disclosure of Interests in Other Entities" och IAS 27 "Separate Financial Statements (2011)", ikraftträdande för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2014 eller senare. Ändringarna berör inte TeliaSonera.

Ytterligare information återfinns i motsvarande avsnitt i TeliaSoneras Årsredovisning 2011.

Byte av redovisningsprincip och rättelse av klassificeringsfel i tidigare perioder. För information, se motsvarande avsnitt i TeliaSoneras Delårsrapport januari-mars 2012.

I fjärde kvartalet 2012 ändrade TeliaSonera sin redovisning enligt kapitalandelsmetoden för innehavet i det ryska intressebolaget OAO MegaFon på så sätt att TeliaSoneras koncernredovisning för ett visst kvartal baseras på MegaFons senast tillgängliga kvartalsredovisning, dvs TeliaSoneras andel av MegaFons nettoresultat redovisas med ett kvartals förskjutning. Tidigare ingick i TeliaSoneras koncernredovisning för kvartalet dess andel av det preliminärt uppskattade nettoresultatet i MegaFon för samma period. Principbytet gjordes till följd av

MegaFons notering på fondbörserna i Moskva och London i november 2012, efter vilken TeliaSonera vid upprättande av koncernredovisningen inte längre har någon annan information tillgänglig än den information som MegaFon publicerar samtidigt till alla sina aktieägare. Jämförelseinformation har omarbetats och avser affärsområde Eurasien. Under andra kvartalet 2012 avyttrade TeliaSonera sin investering i OAO Telecominvest som ägde aktier i OAO MegaFon. Jämförelseinformation har inte omarbetats för denna del av nettoresultatet då den avyttrades innan börsnoteringen.

I fjärde kvartalet flyttades verksamheten "Server Operations" från affärsområde Bredbandstjänster till Övrig verksamhet. "Server Operations" tillhandahåller daglig service på all it-infrastruktur i TeliaSonera, inklusive leveransservice, incidenthantering och förändringsförvaltning. Denna omräkning påverkar affärsområde Bredbandstjänster, Övrig verksamhet och eliminerar på Nettoomsättning, EBITDA, EBITDA före engångsposter, av- och nedskrivningar, CAPEX och antal anställda.

Effekterna av omräkningen avseende MegaFon framgår nedan.

Koncernens totalresultatrapporter	Jan-mar	Apr-jun	Jul-sep	Jan-dec
MSEK	2012	2012	2012	2012
Resultat från intressebolag	213	697	-826	84
Rörelseresultat	213	697	-826	84
Finansieringskostnader och övriga finansiella poster, netto	–	–	–	–
Resultat efter finansiella poster	213	697	-826	84
Skatter	2	-92	55	-35
Nettoresultat	215	605	-771	49
Valutakursdifferenser	174	22	68	264
Resultat från intressebolag	10	-82	-5	-77
Övrigt totalresultat	184	-60	63	187
Summa totalresultat	399	545	-708	236

Koncernens totalresultatrapporter	Jan-mar	Apr-jun	Jul-sep	Okt-dec	Jan-dec
MSEK	2011	2011	2011	2011	2011
Resultat från intressebolag	104	-63	-79	132	94
Rörelseresultat	104	-63	-79	132	94
Finansieringskostnader och övriga finansiella poster, netto	–	–	–	–	–
Resultat efter finansiella poster	104	-63	-79	132	94
Skatter	-47	2	2	-4	-47
Nettoresultat	57	-62	-76	128	47
Valutakursdifferenser	342	-586	494	-230	20
Resultat från intressebolag	4	-3	-1	4	4
Övrigt totalresultat	346	-589	493	-226	24
Summa totalresultat	403	-651	417	-98	71

Koncernens balansrapporter	31 mar	30 jun	30 sep
MSEK	2012	2012	2012
Tillgångar			
Andelar i intressebolag	-716	-90	-850
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>-716</i>	<i>-90</i>	<i>-850</i>
Summa tillgångar	-716	-90	-850
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	-692	-147	-855
<i>Summa eget kapital</i>	<i>-692</i>	<i>-147</i>	<i>-855</i>
Uppskjutna skatteskulder	-24	57	5
Summa eget kapital och skulder	-716	-90	-850

Koncernens balansrapporter	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
MSEK	2011	2011	2011	2011
Tillgångar				
Andelar i intressebolag	-781	-1 434	-1 020	-1 114
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>-781</i>	<i>-1 434</i>	<i>-1 020</i>	<i>-1 114</i>
Summa tillgångar	-781	-1 434	-1 020	-1 114
Eget kapital och skulder				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	-760	-1 410	-993	-1 091
<i>Summa eget kapital</i>	<i>-760</i>	<i>-1 410</i>	<i>-993</i>	<i>-1 091</i>
Uppskjutna skatteskulder	-21	-23	-26	-23
Summa eget kapital och skulder	-781	-1 434	-1 020	-1 114

Engångsposter

MSEK	Okt-dec 2012	Okt-dec 2011	Jan-dec 2012	Jan-dec 2011
Inom EBITDA	-723	396	-1 097	-41
Omstrukturering, kostnader för synergi- implementering m m:				
Mobilitetstjänster	-191	-156	-228	-221
Bredbandstjänster	-350	-99	-633	-575
Eurasien	-143	7	-287	-19
Övrig verksamhet	-39	-51	-147	-177
varav TeliaSonera Holding	11	20	-48	28
Kapitalvinster/-förluster	0	695	198	951
Inom Av- och nedskrivningar	-4 466	-25	-7 565	-66
Nedskrivningar, förkortade avskrivningstider:				
Bredbandstjänster	-1 551	-25	-1 555	-66
Mobilitetstjänster	-2 914	—	-5 984	—
Övrig verksamhet	-1	—	-26	—
Inom Resultat från intressebolag och joint ventures	5 378	-63	8 380	-63
Nedskrivningar	—	-63	—	-63
Kapitalvinster/-förluster	5 378	—	8 380 ¹⁾	—
Inom Finansieringskostnader och övriga finansiella poster, netto	—	—	—	—
Summa	189	308	-282	-170

1) Kapitalvinsten inkluderar en negativ icke kassaflödespåverkande valutaeffekt om 1 441 MSEK.

Uppskjuten skatt

	31 dec 2012	31 dec 2011
MSEK		
Uppskjutna skattefordringar	6 722	8 164
Uppskjutna skatteskulder	-10 758	-13 414
Netto uppskjutna skatteskulder (-)/skattefordringar (+)	-4 036	-5 250

Rörelseresultat för segment och koncernen

	Okt-dec 2012	Okt-dec 2011 ¹⁾	Jan-dec 2012	Jan-dec 2011 ¹⁾
MSEK				
Mobilitetstjänster	-442	2 583	4 200	11 122
Bredbandstjänster	-560	1 561	4 003	6 582
Eurasien	8 952	4 128	20 629	12 593
Övrig verksamhet	-121	-254	-534	-541
Summa segment	7 829	8 018	28 298	29 756
Eliminering av internvinster mellan segment	-31	-39	-10	-36
Koncernen	7 798	7 979	28 288	29 720

1) Vissa omräkningar har gjorts; se sid 23-24.

Investeringar

	Okt-dec 2012	Okt-dec 2011 ¹⁾	Jan-dec 2012	Jan-dec 2011 ¹⁾
MSEK				
CAPEX	4 813	6 117	15 685	17 384
Immateriella tillgångar	614	2 106	2 174	4 762
Materiella tillgångar	4 199	4 011	13 511	12 622
Förvärv och övriga investeringar	384	78	1 905	672
Återställningsåtaganden	361	72	651	323
Goodwill och andra övervärden	0	–	1 206	112
Aktier och andelar	23	6	48	237
Summa	5 197	6 195	17 590	18 056

1) Vissa omräkningar har gjorts; se sid 23-24.

Goodwillnedskrivningar avseende Mobilitetstjänster Norge och Bredbandstjänster Norge

I det årliga nedskrivningstestet av goodwill visade det sig att återvinningsvärdet för Mobilitetstjänster i Norge understeg redovisat värde. I enlighet med IAS 36 har en goodwillnedskrivning uppgående till 2 914 MSEK redovisats i det fjärde kvartalet. Total goodwill nedskrivning för Mobilitetstjänster i Norge för 2012 uppgår till 5 666 MSEK och har klassificerats som engångspost. Goodwillnedskrivningen baseras på långsiktiga bedömningar och är inte specifikt relaterade till affärsenhetens kortsiktiga prestationer.

TeliaSonera har slutit avtal om att sälja det norska dotterbolaget NextGenTel (Bredbandstjänster Norge). TeliaSonera har redovisat en förlust uppgående till 1 550 MSEK i det fjärde kvartalet 2012 från en nedskrivning av goodwill relaterad till NextGenTel.

Transaktioner med närstående

Under helåret 2012 köpte TeliaSonera tjänster för 88 MSEK och sålde tjänster för 114 MSEK. Tjänsterna avser huvudsakligen MegaFon, Turkcell och Lattelecom.

Nettoskuldsättning

	31 dec 2012	31 dec 2011
MSEK		
Lång- och kortfristiga lån	91 586	79 842
Avgår derivat vilka redovisas som finansiella tillgångar och säkrar lång- och kortfristig upplåning, och därtill kopplade säkerheter för kreditrisk	-2 175	-2 085
Avgår kortfristiga placeringar, kassa och bank	-29 968	-12 709
Nettolåneskuld	59 443	65 048

Lånefinansiering och kreditvärdering

Det underliggande operativa kassaflödet fortsatte att vara positivt även under fjärde kvartalet 2012.

Kreditbetygen från Standard & Poor's och Moody's var fortsatt stabila för TeliaSonera AB med kreditbetygen A- respektive A3 för långfristig upplåning samt A-2 respektive P-2 för kortfristig upplåning.

Kreditmarknaderna har fortsatt erbjudit goda förutsättningar för nya obligationsemissioner under det fjärde kvartalet. Rekordstora stimulanser från centralbankerna under året har skapat stor likviditet i det finansiella systemet. Det har lett till att räntenivåer och kreditspreadar ligger på fortsatt historiskt låga nivåer då investerare har mycket pengar att investera och söker avkastning.

I slutet på november emitterade TeliaSonera under stor uppmärksamhet sin första publika GBP-obligation någonsin till fördelaktiga villkor. Obligationen är på 400 MGBP, har en trettioårig löptid och en årlig kupong på 4,375 procent. Hela beloppet har transfererats till EUR-finansiering.

TeliaSoneras finansieringsstrategi är fortsatt fokuserad på långa löptider med ett speciellt fokus på att diversifiera investeringsbasen och med ett extra intresse av att identifiera möjligheter i de nordiska marknaderna.

Finansiella nyckeltal

	31 dec 2012	31 dec 2011
Räntabilitet på eget kapital (%; rullande 12 månader)	19,8	17,1
Räntabilitet på sysselsatt kapital (%; rullande 12 månader)	15,1	16,5
Soliditet (%)	39,7	43,7
Skuldsättningsgrad (%)	58,8	58,8
Nettolåneskuld/EBITDA (ggr; rullande 12 månader)	1,65	1,75
Eget kapital per aktie, moderbolagets ägare (SEK)	25,27	26,69

Erhållna säkerheter

TeliaSonera har sålt aktierna i Telecominvest (TCI) till AF Telecom Holding (AFT). Köpeskillingen har inte betalats i sin helhet och för att säkerställa värdet på TeliaSoneras fordran, för närvarande 7 559 MSEK, så är 6,53 procent av TCIs aktier i MegFon pantsatta till förmån för TeliaSonera. Fullständig betalning av fordran är också garanterad av vissa bolag inom AFT-koncernen och de bankkonton som TCI kommer att erhålla utdelning till avseende de pantsatta aktierna är också lämnade som säkerhet till förmån för TeliaSonera.

Ansvarsförbindelser och ställda säkerheter

De maximala framtida betalningar som TeliaSonera eventuellt skulle kunna tvingas göra enligt utställda ansvarsförbindelser uppgick per den 31 december 2012 till 344 MSEK, varav 318 MSEK avsåg garantier för pensionsförpliktelser. Ställda säkerheter uppgick till 387 MSEK.

Kontraktsförpliktelser och åtaganden

Kontraktsförpliktelser uppgick per den 31 december 2012 till 2 462 MSEK, varav 800 MSEK avsåg kontrakterad utbyggnad av TeliaSoneras fasta nät i Sverige.

Rörelseförvärv

För information om rörelseförvärv under året, se motsvarande avsnitt i TeliaSoneras delårsrapport för januari-september 2012, januari-juni 2012 och januari-mars 2012.'

Moderbolaget

Resultaträkningar i sammandrag (MSEK)	Okt-dec 2012	Okt-dec 2011	Jan-dec 2012	Jan-dec 2011
Nettoomsättning	14	6	61	30
Rörelseresultat	-338	-525	-436	-1 616
Resultat efter finansiella poster	-520	2 674	13 414	11 034
Resultat före skatt	120	2 007	13 954	10 972
Nettoresultat	89	1 476	12 327	9 691

Förra året överfördes moderbolagets verksamhet avseende fastnät och bredbandstjänster till ett dotterbolag vilket påverkade rörelseresultatet för 2011. I årets finansnetto ingår en kapitalvinst på 7 481 MSEK avseende försäljningen av aktierna i Telecominvest (TCI) till AF Telecom Holding (AFT). Köpeskillingen har inte betalats i sin helhet och för att säkerställa värdet på TeliaSoneras fordran, för närvarande 7 559 MSEK, är 6,53 procent av TCIs aktier i MegaFon pantsatta till förmån för TeliaSonera. Fullständig betalning av fordran är också garanterad av vissa bolag inom AFT-koncernen och de bankkonton som TCI kommer att erhålla utdelning till avseende de pantsatta aktierna är också lämnade som säkerhet till förmån för TeliaSonera.

Balansräkningar i sammandrag (MSEK)	31 dec 2012	31 dec 2011
Anläggningstillgångar	202 089	177 648
Omsättningstillgångar	63 876	43 661
Summa tillgångar	265 965	221 309
Eget kapital	81 871	81 848
Obeskattade reserver	12 730	13 271
Avsättningar	539	570
Skulder	170 825	125 620
Summa eget kapital och skulder	265 965	221 309

Investeringarna uppgick under året till totalt 21 723 MSEK (4 042), varav 20 695 MSEK avsåg aktieägartillskott till dotterbolag.

Risker och osäkerhetsfaktorer

TeliaSonera verkar på en rad olika geografiska produkt- och tjänstemarknader i den starkt konkurrensutsatta och reglerade telekombranschen. Detta medför att TeliaSonera exponeras för ett antal risker och osäkerhetsfaktorer. Ledningen har definierat begreppet risk som allt som kan få en väsentligt negativ effekt på uppnåendet av TeliaSoneras mål. Risker kan vara hot, osäkerhetsfaktorer eller förlorade möjligheter som hör samman med TeliaSoneras nuvarande eller framtida verksamheter eller aktiviteter. Dessa risker kan dessutom påverka TeliaSoneras aktiekurs från tid till annan.

TeliaSonera har ett etablerat ramverk för riskhantering för att regelbundet identifiera, analysera och bedöma samt rapportera verksamhetsrisker, finansiella risker och osäkerhetsfaktorer, samt minska dessa risker när så är lämpligt. Riskhantering är en integrerad del av TeliaSoneras affärsplaneringsprocess och uppföljning av affärsprestationer.

Noterna K27 och K35 till koncernredovisningen i TeliaSoneras Årsredovisning 2011 ger en detaljerad beskrivning av vissa av de faktorer som kan påverka TeliaSoneras affärsverksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker och osäkerhetsfaktorer som särskilt kan komma att påverka kvartalsresultat under 2013 innefattar, men behöver inte begränsas till:

- *Förändringar i världsekonomin.* Förändringar på de globala finansmarknaderna och i världsekonomin är svåra att förutspå. TeliaSonera har en stark balansräkning och verkar i en bransch som är relativt konjunkturoberoende eller påverkas sent i konjunkturscykeln. Emellertid skulle en allvarlig eller långdragen recession i de länder där TeliaSonera är verksamt påverka företagets kunder och skulle kunna ge en negativ påverkan på tillväxt och resultat genom minskade inköp av telekommunikationstjänster. Målsättningen är att förfallotidpunkterna för TeliaSoneras låneportfölj ska vara jämnt fördelade över flera år och refinansiering förväntas ske genom utnyttjande av obekräftade marknadsfinansieringsprogram och banklån, vid sidan av eget fritt kassaflöde. Därutöver har TeliaSonera bekräftade bankkreditfaciliteter som bedöms vara tillräckliga och kan användas om villkoren för marknadsrefinansiering är otillfredsställande. TeliaSoneras finansieringskostnader kan dock bli högre om förändringar på de globala finansmarknaderna eller i världsekonomin skulle inträffa.
- *Konkurrens och prispress.* TeliaSonera är föremål för avsevärd och historiskt ökande konkurrens och prispress. Konkurrens från en rad olika håll, inklusive nuvarande marknadsaktörer, nya aktörer och nya produkter och tjänster, kan få en negativ effekt på TeliaSoneras resultat.

- *Satsningar på framtida tillväxt.* TeliaSonera satsar för närvarande på framtida tillväxt genom till exempel försäljnings- och marknadsföringsinsatser för att behålla och förvärva kunder på flertalet marknader, byggande av en kundbas i nyetablerade verksamheter samt infrastrukturinvesteringar på alla marknader för att förbättra kapacitet och access. TeliaSonera bedömer att dessa satsningar långsiktigt kommer att stärka marknadsposition och resultat men kanske inte redan i det korta perspektivet ge planerade positiva effekter. Tillhörande kostnader kan komma att påverka resultatet på både lång och kort sikt.
- *Engångsposter.* I enlighet med sin karaktär kan engångsposter som kapitalvinster, kapitalförluster, omstruktureringskostnader, nedskrivningar m m kortsiktigt komma att belopps- eller tidsmässigt påverka kvartalsresultaten på ett sätt som avviker från vad som just nu förväntas. Beroende på externa faktorer eller utvecklingen internt kan TeliaSonera också komma att redovisa för närvarande oförutsedda engångsposter.
- *Tillväxtmarknader.* TeliaSonera har gjort ett antal stora investeringar i telekomoperatörer i Kazakstan, Azerbajdzjan, Uzbekistan, Tadzjikistan, Georgien, Moldavien, Nepal, Ryssland och Turkiet. De politiska, ekonomiska, legala och regulatoriska systemen i dessa länder har historiskt varit mindre förutsägbara än i länder med mer utvecklad institutionell struktur. Den framtida politiska situationen i vart och ett av tillväxtländerna kan förbli oförutsägbar och marknader där TeliaSonera har verksamhet kan komma att bli instabila. Andra risker som hör samman med verksamhet på tillväxtmarknader innefattar valutarestriktioner, som i praktiken kan förhindra TeliaSonera att återföra likvida medel, till exempel genom att erhålla utdelningar och låneamorteringar, eller att avyttra sina investeringar. Ett exempel på detta är TeliaSoneras verksamhet i Uzbekistan där koncernen har investerat cirka 6 GSEK. En annan risk är det potentiella införandet av begränsningar av utländskt ägande eller andra potentiella åtgärder, formella eller informella, mot enheter med utländskt ägande. Försvagade ekonomier eller valutor eller annan negativ utveckling på dessa marknader skulle kunna få en avsevärd negativ effekt på TeliaSoneras resultat.
- *Nedskrivningar och omstruktureringskostnader.* TeliaSonera kan behöva skriva ned sina tillgångar med hänsyn till förändringar i av ledningen förväntade framtida kassaflöden hänförliga till dessa tillgångar, vilket inkluderar, men inte begränsas till, goodwill och andra övervärden som TeliaSonera har redovisat i samband med förvärv som har gjorts eller kan komma att göras i framtiden. TeliaSonera har tidigare genomfört ett antal omstruktureringar och rationaliseringar, vilket lett till avsevärda omstrukturerings- och rationaliseringskostnader. Liknande åtgärder kan komma att genomföras i framtiden. Förutom att påverka TeliaSoneras resultat skulle sådana nedskrivningar och omstruktureringskostnader kunna negativt påverka TeliaSoneras förmåga att lämna utdelning.
- *Aktieägarfrågor i ej helägda dotterbolag.* TeliaSonera bedriver en del av sin verksamhet, särskilt utanför Norden, genom dotterbolag som inte ägs till 100 procent. Enligt de styrande dokumenten för vissa av dessa bolag har ägarna till innehav utan bestämmande inflytande skydds rättigheter i frågor såsom godkännande av utdelning, förändringar i ägarstrukturen och andra aktieägarrelaterade frågor. Ett exempel där TeliaSonera är beroende av en minoritets ägare är Fintur B.V. som äger verksamheten Kazakstan, Azerbajdzjan, Georgien och Moldavien. Härav följer att åtgärder som ligger utanför TeliaSoneras kontroll och som motverkar TeliaSoneras intressen kan komma att negativt påverka TeliaSoneras möjlighet att agera som planerat i dessa icke helägda dotterbolag.

- *Intressebolag.* En betydande del av TeliaSoneras resultat genereras av MegaFon och Turkcell, över vilka TeliaSonera inte har ett bestämmande inflytande och vilka är verksamma på tillväxtmarknader men också i en omgivning som politiskt, ekonomiskt och legalt är mer instabil. Till följd av detta har TeliaSonera begränsat inflytande över hur dessa verksamheter bedrivs. Enligt de styrande dokumenten för vissa av dessa bolag har TeliaSoneras partners kontroll eller delad kontroll över nyckelfrågor som godkännande av affärsplaner och budgetar samt beslut som rör tidpunkt och storlek för kontantutdelningar. Risker för åtgärder som ligger utanför TeliaSoneras eller dess intressebolags kontroll och som motverkar TeliaSoneras intressen, eller oenighet eller dödlägen, är uppenbar i samband med intressebolag och gemensamt styrda verksamheter. Ett exempel på detta är det nuvarande dödläget i Turkcells styrelse. Därutöver kan TeliaSonera kanske inte säkerställa att intressebolagen tillämpar samma principer för ansvarsfullt företagande, vilket ökar risken för såväl förseelser som anseenderelaterade och ekonomiska förluster. Resultatsvängningar i dessa intressebolag påverkar TeliaSoneras resultat även i det korta perspektivet.
- *Reglering.* TeliaSonera verkar i en starkt reglerad bransch. De regleringar TeliaSonera omfattas av innebär betydande begränsningar av flexibiliteten i hanteringen av dess verksamhet. Förändringar i lagstiftning, reglering eller statliga riktlinjer som påverkar TeliaSoneras affärsverksamhet, liksom beslut av regleringsmyndigheter eller domstolar, inklusive utfärdande, ändring eller återkallande av licenser till TeliaSonera eller andra parter, kan ha en negativ effekt på TeliaSoneras affärsverksamhet och resultat.
- *Hållbarhet.* TeliaSonera är utsatt för ett antal risker relaterade till hållbarhet, inkluderat men inte begränsat till miljö, nätintegritet, datasäkerhet, korruption och mänskliga rättigheter. Riskerna är särskilt höga i tillväxtmarknader där historiskt sett, de politiska, ekonomiska, juridiska och regulatoriska systemen i dessa länder varit mindre förutsägbara än i länder med mer utvecklad institutionell struktur. I media har rapporteringen av dessa ämnen ökat. Misslyckande, eller en upplevelse av misslyckande, med att följa TeliaSoneras riktlinjer för hållbart företagande kan påverka kunders och andra intressenters upplevelse av TeliaSonera och därmed påverka TeliaSoneras affärsverksamhet och varumärke negativt.

Tidigare utsikter för 2012 (publicerade den 17 oktober 2012)

Omsättningstillväxten i lokala valutor och exklusive förvärv förväntas bli i spannet 0-1 procent (januari-september 2012: 1,0 procent). Valutakursförändringar kan komma att ha en betydande påverkan på redovisade belopp i svenska kronor.

EBITDA-marginalen före engångsposter förväntas bli cirka 35 procent (januari-september 2012: 34,8 procent).

CAPEX i förhållande till nettoomsättningen förväntas bli cirka 13-14 procent, exklusive kostnader för licenser och frekvenser (januari-september 2012: 13,7 procent).